

Økonomi- og Erhvervsministeriet  
Slotsholmsgade 10-12  
1216 København K

Om4@oem.dk

KRONPRINSESSEGADE 28  
1306 KØBENHAVN K  
TLF. 33 96 97 98  
FAX 33 36 97 50

DATO: 21. september 2010  
J.NR.: 04-014102-10-1185  
REF.: rmm-csk

### **Høring over udkast til bekendtgørelse om Finansiell Stabilitet A/S's afvikling af nødlidende pengeinstitutter samt betaling af risikopræmie**

Ved e-mail af 7. september 2010 har Økonomi- og Erhvervsministeriet anmodet om Advokatrådets bemærkninger til ovennævnte udkast.

Advokatrådet har følgende bemærkninger:

Den anførte bekendtgørelse forudsættes udstedt med hjemmel i § 16 e, stk. 4 i lov om finansiell stabilitet som senest ændret ved lov nr. 721 af 25. juni 2010. Hjemlen i § 16 e, stk. 4 har følgende ordlyd:

"Økonomi- og erhvervsministeren kan fastsætte nærmere regler for Finansiell Stabilitet A/S' opgaver i relation til dets datterselskaber og disses afvikling af nødlidende pengeinstitutter efter ordningen."

Hjemlen er således formuleret forholdsvis generelt, idet den lægger op til en mulig regulering i bekendtgørelsesform af:

- (1) "Finansiell Stabilitet A/S' opgaver i relation til dets datterselskaber", og
- (2) "disses" – dvs. datterselskabernes - "afvikling af nødlidende pengeinstitutter efter ordningen."

Advokatrådets kommentarer vedrører først og fremmest det under (2) anførte.

Generelt er Advokatrådet opmærksom på, at statsstøttere reglerne medfører begrænsninger med hensyn til, hvorledes Finansiell Stabilitet A/S gennem sine datterselskaber ("afviklingsbankerne") kan behandle kunderne. Det er dog Advokatrådets opfattelse, at udkastet til bekendtgørelse går videre end nødvendigt. Det fremgår ikke, om udkastet tilsigter at kodificere den praksis, som de nuværende afviklingsbanker har realiseret. Det er i den forbindelse erfarne praktikerer gennemgående erfaringer, at afvik-



lingsbankerne i mange tilfælde har vanskeliggjort fx rekonstruktioner, hvor andre pengeinstitutter har haft interesser i at medvirke til aftaler, der kunne reducere de samlede tab. Hvis udkastet til bekendtgørelse skal forstås som en tilskyndelse til, at afviklingsbankernes politik i højere grad tilpasses sektorens – og derved også bankkundernes – interesser, skal dette hilses velkommen. Sådanne intentioner bør dog tydeliggøres i udkastet til bekendtgørelse.

Den (nye) afviklingsmodel, som kapitel 4 b i den ændrede udgave af lov om finansiell stabilitet har indført, er som anført i forarbejderne indgribende, ikke alene i forhold til de berørte pengeinstitutter, men reelt også i forhold til pengeinstituttets kunder. Lovforarbejderne til den ændrede lov lægger vægt på, at ordningen – for at undgå krav om "ekspropriationshjemmel" - skal være frivillig for det enkelte pengeinstitut, og at de enkelte pengeinstitutter i sektoren derfor på førstkommende generalforsamling efter lovens ikrafttræden skal tage stilling til, om det enkelte pengeinstitut – i påkommende tilfælde – vil ønske at være omfattet af ordningen. For kunderne er frivilligheden på denne måde af mere symbolsk og meget indirekte karakter, og udmøntningen af loven bør derfor efter Advokatrådets opfattelse ikke være mere restriktiv over for pengeinstitutkunderne, end hvad der minimum følger af loven med tilhørende forarbejder.

I forarbejderne er der således lagt vægt på, at den afvikling, som Finansiell Stabilitet A/S' datterselskaber skal gennemføre, skal ske "på en ordentlig og redelig måde i overensstemmelse med de regler, der gælder for danske pengeinstitutters håndtering af både privat- og erhvervskunder (samt inden for rammerne af EU's statsstøtteregler". Dette kunne eventuelt skrives ind først i bekendtgørelsen som et overordnet krav til datterselskabernes aktiviteter.

Det er herved forudsat, at Finansiell Stabilitet A/S har pligt til at sørge for, at der bliver draget omsorg for de kunder og kreditorer, der er tilbage i datterselskabet (afviklingsbanken). Denne administration skal efter lovforarbejderne som anført ske på en ordentlig og reel måde. Dette må antages blandt andet at indebære et krav om ligebehandling af kunder, et krav om at afviklingsbankerne skal prioritere tabsminimering højt, samt at afviklingsbankerne ikke alene skal se på egne forhold, men tilgodese såvel kundernes forhold som hensynet til den finansielle stabilitet mere generelt. Sidstnævnte må også omfatte hensyntagen til andre pengeinstitutters medvirken til rekonstruktionsordninger, idet alle pengeinstitutter her bør arbejde i fælles interesse.

I lyset af ovenstående er reglerne i udkast til bekendtgørelse § 3 om den nye datterbanks mulighed for at videreføre kundeforhold efter Advokatrådets opfattelse for restriktiv.





Det er således Advokatrådets opfattelse, at mange kunder, såvel privatkunder som erhvervskunder, i krisetider vil have meget vanskeligt ved at skifte pengeinstitut. Advokatrådet er enig i bekendtgørelsens udkast til § 3, stk. 1, nr. 1), hvorimod restriktionerne ifølge de efterfølgende dele af § 3 efter Advokatrådets opfattelse i konkrete tilfælde kan være meget belastende for de pågældende pengeinstitutkunder.

Som alternativ til, eller minimum supplement til, denne regulering bør Finansiell Stabilitet A/S' datterbanker/afviklingselskaber have en mere smidig hjemmel til at gennemføre afviklingen.

En formulering som et nyt stk. 2 til § 3 kunne være:

"Den håndtering, som datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S anvender over for kunderne, skal, uanset stk. 1, nr. 2 og 3, altid ske på en ordentlig og redelig måde og i overensstemmelse med de regler, der gælder for danske pengeinstitutters håndtering af privat- og erhvervskundeforhold, og hvor konkursbegæring eller anden insolvensbehandling af kunden alene anvendes som en sidste udvej. Såfremt etablering af et nyt kundeforhold kan forbedre mulighederne for, at datterselskabets engagement med bestående kunder forbedres, således at afviklingen netto forøges, kan der etableres nye kundeforhold uanset foranstående stk. 1, nr. 2. Tilsvarende kan der ske engagementsudvidelse ud over de i stk. 1, nr. 3 anførte procentsatser, hvis dette ud fra en helhedsvurdering er nødvendigt for at efterleve redelighedskravet."

Endvidere foreslås følgende nye stk. 3:

"Kravene til datterselskaber under Finansiell Stabilitet A/S, jf. stk. 2, indebærer tillige, at datterselskaberne skal samarbejde og koordinere løsningsmuligheder vedrørende kriseramte virksomheder med sådanne virksomheders øvrige kreditorer og herunder øvrige finansielle kreditorer. Formålet hermed skal være at sikre den for institutterne under ét bedst mulige løsning, baseret på en ligebehandling og under hensyntagen til den relative risiko ved de enkelte institutters engagementer med kunden. Begrænsningerne, som anført i stk. 1, modificeres i fornødent omfang under hensyntagen hertil."

I § 5 i udkast til bekendtgørelse skal i stk. 2 "højeste" ændres til "laveste".

I udkast til bekendtgørelse § 9, stk. 3, mangler i relation til formuleringen "både" et efterfølgende "og", hvilket gør forståelsen mindre præcis. Samme sted kan det overvejes at præcisere forståelsen af formuleringen "varigt medie".

Selvom der ifølge § 16 h i lov om finansiel stabilitet ikke er stillet krav om, at underretningen til kreditorerne skal indeholde oplysninger om, at 3 måneders fristen er en forældelses- eller præklusionsbestemmelse i forhold til datterselskabet til Finansiell Stabilitet A/S, bør denne retsvirkning (som beskrevet i lovens § 16 h, stk. 3) efter Advokatrådets opfattelse oplyses i opfordringen til kreditorerne (ud over blot at oplyse om, at der er en 3 måneders frist). § 9, stk. 2, kan derfor suppleres med følgende:

"Meddelelsen skal utvetydigt oplyse, at ikke rettidig anmeldelse af en fordring indebærer, at retten til dækning i datterselskabet bortfalder."

I takt med, at der eventuelt indhentes erfaringer med administration og anvendelse af den nye afviklingsmodel, baseret på lov nr. 721 af 25. juni 2010's ændringer af lov om finansiel stabilitet, bør det overvejes, også i bekendtgørelsesform, at foretage en uddybende regulering. For drastiske indgreb og stram regulering vil forøge risikoen for tab såvel for kreditorer (herunder navnlig indlånere) som for andre kunder, der ofte "stavnsbindes" til afviklingspengeinstituttet.

Med venlig hilsen



Rasmus Møller Madsen